

레포 시장동향

◎ 지난주

주초 연이은 국고여유자금 환수 영향으로 유동성 축소됐으나 주간 레포금리 높게 유지됨에 따라 은행권 매수에 적극적으로 나서 일반채 해소 원활하였음.
주 중 건보자금 및 공모주 청약 증거금 운용돼 수급 호전됐음에도 회사채 정채는 간헐적으로 발생하였고, 한은RP매입에 앞서 시은 저금리 매도 증가하였음.
한은RP매입 증액(10.5조→15조) 실시 후 은행 및 제2금융권 모두 잉여 분위기 형성됐으며, 익일물 및 기일물 체결금리 동반 하락하였음.

◎ 금일

당일지준 잉여 전환된 가운데 시장 유동성 풍부해 조달여건 양호하겠음. 금리 소폭 하락할 것으로 예상되며, 은행권 양방향 움직임 혼재할 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2025.05.16 (금)				2025.05.19 (월)			
한은RP매입(14일)		150,000		공자기금		8,000	
재정 및 기타		27,000		재정 및 기타		32,000	
한은RP매입 만기(14일)		-105,000		국고채 발행(50년)		-8,000	
국고여유자금 환수		-5,000		국고여유자금 환수		-11,000	
세입 및 기타		-13,000		세입 및 기타		-10,000	
전일 기준	지준	26,143	적수	금일 예상	지준	37,000	적수
			-313,410				-224,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2025.05.12(월)	257.2	225.4	2.80%	2.784%	2.812%	2.75%	2.66%	2.330%	2.451%
2025.05.13(화)	257.7	226.9	2.80%	2.787%	2.811%		2.68%	2.370%	2.496%
2025.05.14(수)	255.1	226.4	2.80%	2.779%	2.812%		2.67%	2.351%	2.482%
2025.05.15(목)	255.3	230.0	2.77%	2.760%	2.783%		2.69%	2.362%	2.496%
2025.05.16(금)	255.5		2.77%	2.700%	2.782%		2.70%	2.319%	2.445%

한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

2025.04.17(목)	2.75% (동 결)	2024.11.28(목)	3.00% (▼0.25)	2024.07.11(목)	3.50% (동 결)	2024.02.22(목)	3.50% (동 결)	2023.10.19(목)	3.50% (동 결)
2025.02.25(화)	2.75% (▼0.25)	2024.10.11(금)	3.25% (▼0.25)	2024.05.23(목)	3.50% (동 결)	2024.01.11(목)	3.50% (동 결)	2023.08.24(목)	3.50% (동 결)
2025.01.16(목)	3.00% (동 결)	2024.08.22(목)	3.50% (동 결)	2024.04.12(금)	3.50% (동 결)	2023.11.30(목)	3.50% (동 결)	2023.07.13(목)	3.50% (동 결)

한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

◎ RP매입

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	평균낙찰금리	낙찰액	회차번호
2025.05.09(금)	14:00~14:10	12	2025.05.21(수)	14.00	14.16	2.75%	14.00	2025-032-012
2025.05.16(금)	14:00~14:10	14	2025.05.30(금)	15.00	16.25	2.75%	15.00	2025-034-014

◎ RP매각

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2025.05.15(목)	14:00~14:10	7	2025.05.22(목)	3.20	2.75%	0.20	6.3%	2025-033-007

◎ 통화안정계정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
2025.04.22(화)	14:00~14:10	28	2025.05.20(화)	0.10	0.42	2.70%	0.10	2025-0012-0028
2025.04.29(화)	14:00~14:10	28	2025.05.27(화)	0.10	0.43	2.70%	0.10	2025-0013-0028
2025.05.13(화)	14:00~14:10	28	2025.06.10(화)	0.10	0.32	2.68%	0.10	2025-0014-0028

청약 정보

구분	청약명	업체	모집일	환불일	주간사/인수사(증거금)
공모주	신한스팩16호	기업인수목적회사	2025.05.19(월) ~ 2025.05.20(화)	2025.05.22(목)	신한
공모주	키스트론	동북강선 제조 기업	2025.05.22(목) ~ 2025.05.23(금)	2025.05.27(화)	신한

관련 정보

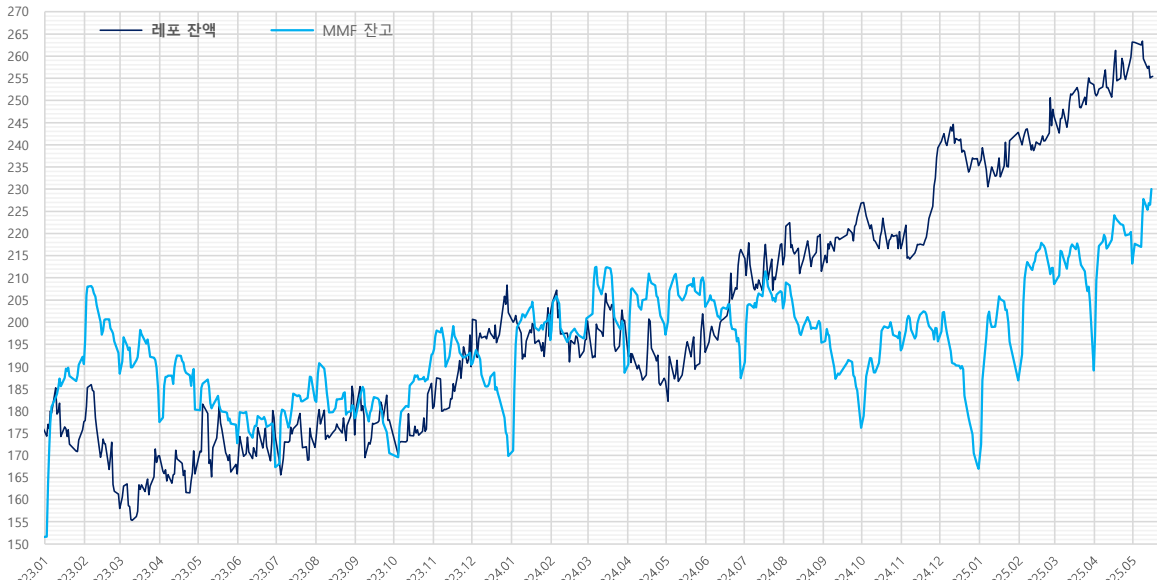
지준일	2025.06.11(수)	금통위	2025.05.29(목)	FOMC	2025.06.17(화) ~ 2025.06.18(수)	한국은행	http://www.bok.or.kr
· 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30)				https://zrr.kr/QjBisy		경제통계시스템	https://ecos.bok.or.kr
· 자본시장연구원, 포스트 LIBOR 시대의 글로벌 지표금리 체제와 국내 시사점 (2025.04.03)				https://www.kcmi.re.kr/report/report_view?report_no=1828		RP인사이드	https://rpinside.kr
· 자본시장연구원, KOFR 활성화 현황 및 과제: KOFR 채권과 대출의 중요성 (2025.01.02)				www.kcmi.re.kr/publications/pub_detail_view?year=2025&zcd=002001016&zno=1824&cno=6461			
· 한국은행, 2024년 공개시장운영 대상기관 선정 관련 안내 (2024.06.11)				www.bok.or.kr/portal/bbs/P0001773/view.do?nttld=10084595&menuNo=200295		무위험지표금리	https://www.kofr.kr
· 한국은행, 공개시장운영 대상기관 확대 및 제도 개선 (2024.01.25)				www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttld=10082072&menuNo=200690		증권정보포털	https://seibro.or.kr
· 한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27)				www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttld=10078655&menuNo=200690		금융투자협회	https://kofiabond.or.kr

지준 계산-적립기간, 금통위 및 FOMC

	지준 계산기간		지준 적립기간		금통위			FOMC
	시작일	마감일	시작일	마감일	통화정책방향 결정회의	정기회의	금융안정회의	
2024년 12월	2024.12.01(일)	2024.12.31(화)	01.09(목)	02.05(수)		2024.12.12(목)	2024.12.24(화)	2024.12.17(화) ~ 2025.12.18(수)
2025년 1월	01.01(수)	01.31(금)	02.06(목)	03.05(수)	01.16(목)	01.23(목)		01.28(화) ~ 01.29(수)
2025년 2월	02.01(토)	02.28(금)	03.06(목)	04.09(수)	02.25(화)	02.13(목)		
2025년 3월	03.01(토)	03.31(월)	04.10(목)	05.07(수)		03.13(목)	03.27(목)	03.18(화) ~ 03.19(수)
2025년 4월	04.01(화)	04.30(수)	05.08(목)	06.11(수)	04.17(목)	04.30(수)		
2025년 5월	05.01(목)	05.31(토)	06.12(목)	07.09(수)	05.29(목)	05.15(목)		05.06(화) ~ 05.07(수)
2025년 6월	06.01(일)	06.30(월)	07.10(목)	08.06(수)		06.12(목)	06.25(수)	06.17(화) ~ 06.18(수)
2025년 7월	07.01(화)	07.31(목)	08.07(목)	09.10(수)	07.10(목)	07.24(목)		07.29(화) ~ 07.30(수)
2025년 8월	08.01(금)	08.31(일)	09.11(목)	10.08(수)	08.28(목)	08.14(목)		
2025년 9월	09.01(월)	09.30(화)	10.09(목)	11.05(수)		09.11(목)	09.25(목)	09.16(화) ~ 09.17(수)
2025년 10월	10.01(수)	10.31(금)	11.06(목)	12.10(수)	10.23(목)	10.30(목)		10.28(화) ~ 10.29(수)
2025년 11월	11.01(토)	11.30(일)	12.11(목)	2026.01.07(수)	11.27(목)	11.13(목)		
2025년 12월	12.01(월)	12.31(수)	2026.01.08(목)	2026.02.04(수)		12.11(목)	12.23(화)	12.09(화) ~ 12.10(수)

레포 거래잔액 및 MMF 잔고 추이

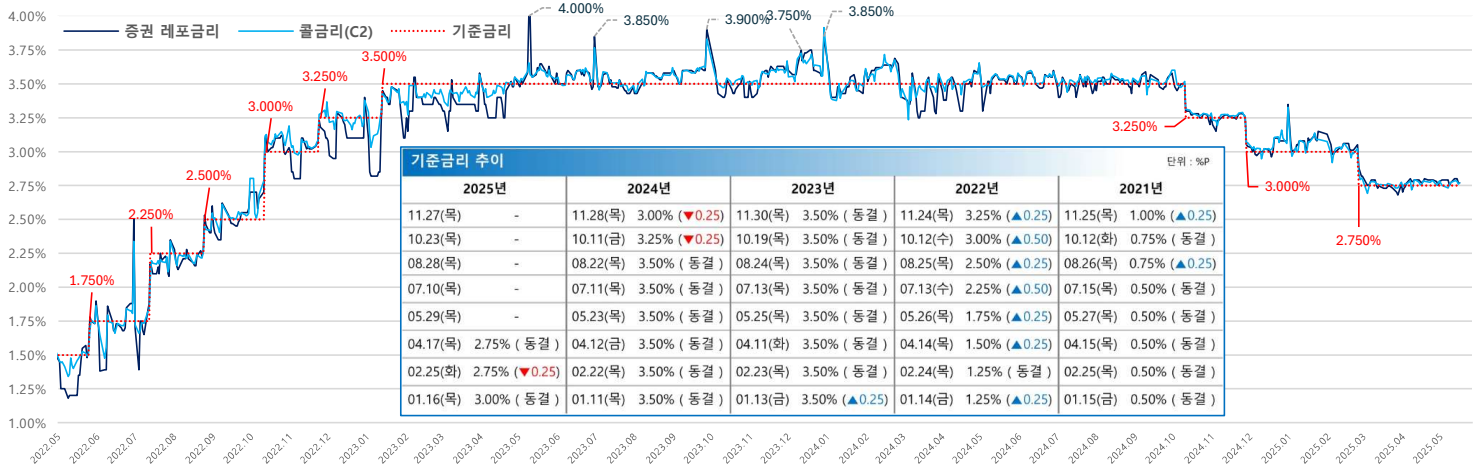
단위 : 조 원



해당연월	MMF	전월대비	전월대비
2025.04.30	213.2	-7.2	24.1
2025.03.31	189.1	-15.6	-19.6
2025.02.28	208.6	-3.6	21.7
2025.01.31	186.9	-8.7	19.9
2024.12.31	167.0	-0.8	-28.7
2024.11.29	195.6	-3.0	1.9
2024.10.31	193.7	-4.1	17.5
2024.09.30	176.2	-8.4	-19.3
2024.08.30	195.4	-4.3	-7.6
2024.07.31	203.1	-3.7	15.6
2024.06.28	187.4	-7.1	-16.1
2024.05.31	203.5	-5.4	6.3
2024.04.30	197.1	-2.4	8.5
2024.03.29	188.6	-10.9	-12.4
2024.02.29	201.0	0.2	5.1
2024.01.31	195.9	-5.8	26.1
2023.12.29	169.8	-4.6	-20.6
2023.11.30	190.4	-2.8	-2.5
2023.10.31	192.9	0.3	22.5
2023.09.27	170.4	-2.6	-7.9
2023.08.31	178.3	-2.7	-4.0
2023.07.31	182.4	-5.2	15.1
2023.06.30	167.3	-6.3	-5.4
2023.05.31	172.7	-4.2	-7.6
2023.04.28	180.3	-4.2	2.9
2023.03.31	177.4	-12.0	0.0
2023.02.28	188.4	-4.7	-2.2
2023.01.31	190.6	-1.6	39.0
2022.12.30	151.5	-5.6	-3.3
2022.11.30	154.8	-3.4	6.3
2022.10.31	148.5	-3.1	6.4
2022.09.30	142.1	-6.4	-10.9
2022.08.31	153.0	-3.7	-0.6
2022.07.29	153.6	-5.2	7.4
2022.06.30	146.2	-5.5	-10.5
2022.05.31	156.6	-1.7	-6.7
2022.04.29	163.4	-6.1	10.4
2022.03.31	153.0	-5.7	-1.2
2022.02.28	154.2	-6.6	-3.8
2022.01.28	158.0	3.8	22.5

자료 : 금융투자협회, 예탁결제원

단기금융시장 금리 추이

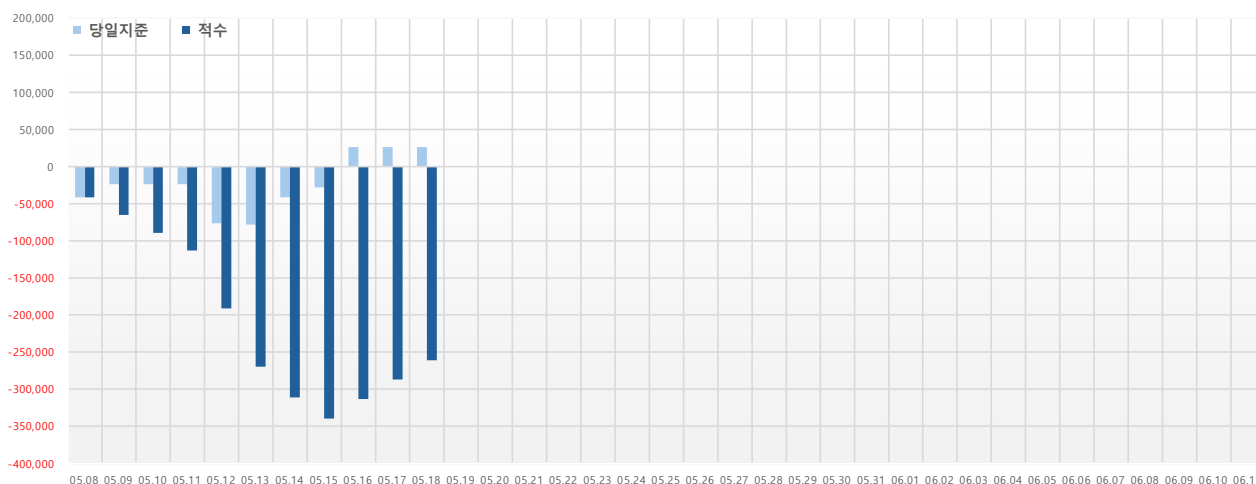


2025년		2024년		2023년		2022년		2021년	
11.27(목)	-	11.28(목) 3.00% (▼0.25)	11.30(목) 3.50% (동결)	11.24(목) 3.25% (▲0.25)	11.25(목) 1.00% (▲0.25)				
10.23(목)	-	10.11(금) 3.25% (▼0.25)	10.19(목) 3.50% (동결)	10.12(수) 3.00% (▲0.50)	10.12(화) 0.75% (동결)				
08.28(목)	-	08.22(목) 3.50% (동결)	08.24(목) 3.50% (동결)	08.25(목) 2.50% (▲0.25)	08.26(목) 0.75% (▲0.25)				
07.10(목)	-	07.11(목) 3.50% (동결)	07.13(목) 3.50% (동결)	07.13(수) 2.25% (▲0.50)	07.15(목) 0.50% (동결)				
05.29(목)	-	05.23(목) 3.50% (동결)	05.25(목) 3.50% (동결)	05.26(목) 1.75% (▲0.25)	05.27(목) 0.50% (동결)				
04.17(목)	2.75% (동결)	04.12(금) 3.50% (동결)	04.11(화) 3.50% (동결)	04.14(목) 1.50% (▲0.25)	04.15(목) 0.50% (동결)				
02.25(화)	2.75% (▼0.25)	02.22(목) 3.50% (동결)	02.23(목) 3.50% (동결)	02.24(목) 1.25% (동결)	02.25(목) 0.50% (동결)				
01.16(목)	3.00% (동결)	01.11(목) 3.50% (동결)	01.13(금) 3.50% (▲0.25)	01.14(금) 1.25% (▲0.25)	01.15(금) 0.50% (동결)				

자료 : 한국은행

당일지준 및 적수 추이

단위 : 억 원



	당일지준	적수
05.08(목)	-41,528	-41,528
05.09(금)	-23,927	-65,363
05.10(토)	-23,927	-89,290
05.11(일)	-23,927	-113,217
05.12(월)	-76,584	-191,329
05.13(화)	-78,203	-269,532
05.14(수)	-41,780	-311,313
05.15(목)	-28,239	-339,553
05.16(금)	26,143	-313,410
05.17(토)	26,143	-287,267
05.18(일)	26,143	-261,124
05.19(월)		
05.20(화)		
05.21(수)		
05.22(목)		
05.23(금)		
05.24(토)		
05.25(일)		
05.26(월)		
05.27(화)		
05.28(수)		
05.29(목)		
05.30(금)		
05.31(토)		
06.01(일)		
06.02(월)		
06.03(화)		
06.04(수)		
06.05(목)		
06.06(금)		
06.07(토)		
06.08(일)		
06.09(월)		
06.10(화)		
06.11(수)		